

SENA

FORMACION ABIERTA Y A DISTANCIA

ADMINISTRACION DE PEQUEÑAS EMPRESAS



**COMO ANALIZAR EL BALANCE
GENERAL Y EL ESTADO
DE PERDIDAS Y GANANCIAS**



MODULO



UNIDAD



Esta obra está bajo una [Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-CompartirIgual 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/).



- **Cómo analizar el Balance General y el Estado de Pérdidas y Ganancias**

Elaboración, Diseño,
Diagramación y Dibujo: **Carlos Jaime Ramírez P.**

Asesoría y Supervisión: **Jairo Chaves N.**
Jefe de la División P.P.P.U.

Fotocomposición: **Laura Cristina Camelo González**

Impreso: **Publicaciones SENA - Dirección General**

La presente cartilla fué diseñada con la colaboración de UNICEF

Prohibida la reproducción total o parcial de la presente cartilla, sin autorización del Servicio Nacional de Aprendizaje, SENA.



Señor Microempresario:

En la cartilla 2C le indicamos cómo realizar el **BALANCE GENERAL** de su empresa cuando ud. iba a iniciar su contabilidad. Ahora, después de uno o más meses durante los cuales ha llevado su contabilidad, todas las cuentas de su balance inicial han cambiado y probablemente ud. estará interesado en saber cuál es la situación de su empresa en este momento.

Por eso, en esta cartilla, vamos a indicarle cómo hacer el **BALANCE GENERAL** después de un período de operaciones comerciales y cómo sacar el mejor provecho de la información que él contiene. Este es el primer tema de la cartilla.

El segundo tema es cómo aprovechar la información que contiene el **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** para mejorar la administración de su negocio.

Ud. mismo podrá comprobar que los métodos que le proponemos son muy fáciles de comprender y aplicar. Además se convencerá de la importancia de ellos para el manejo de su empresa.

¡ADELANTE Y ANIMO!



En la cartilla 8C le indicamos cómo realizar el Estado de Pérdidas y Ganancias, con el objetivo de saber cuanto se había ganado en el mes.

En esta cartilla vamos a ver cómo hacer el **BALANCE GENERAL**, después de un período determinado de operaciones comerciales; por ejemplo pasado un mes.

Ah! pero yo aprendí el Balance en la cartilla 2C.



Exacto! esos conocimientos le serán de gran utilidad para entender esta parte.

El siguiente esquema le explicará mejor el propósito de este primer tema.

Ud. empezó su estudio de contabilidad con un Balance General inicial.

BALANCE GENERAL INICIAL

MOVIMIENTO DE SU EMPRESA DURANTE UN MES

Posteriormente, durante un mes, ud. realizó muchas operaciones comerciales que anotó en sus cuadernos de contabilidad.

A continuación elaboró su Estado de Pérdidas y Ganancias.

ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS

NUEVO BALANCE GENERAL

Ahora con el nuevo BALANCE GENERAL veremos cuál es la situación de su empresa, un mes después.

En igual forma, mediante el siguiente formato, podemos obtener el saldo de las cuentas por pagar.



CUENTAS POR PAGAR	
Fecha	
Acreedor	Saldo en la fecha
	\$
TOTAL	\$

De nuevo este formato es el mismo que el de la cartilla 2C, pero ahora debe contener los nuevos saldos de todos los acreedores.

En igual forma y como lo indicamos en la cartilla 2C ud. debe proceder a hacer los inventarios.

Pero ahora ud. tiene la ayuda de los cuadernos de inventarios, recuerde que en la cartilla 6C aprendimos cómo mantenerlos actualizados.



Con estos saldos y los de caja y bancos ud. está ahora en condiciones de hacer el **BALANCE GENERAL**.

Para ello le ofrecemos el formato de la página siguiente. Como en otras oportunidades, le proponemos sacar fotocopia de él.

Esto le ahorra tiempo y le permitirá organizarlos en un legajador.

BALANCE GENERAL

Fecha. _____

Lo que POSEO o ACTIVO

Activo corriente

CAJA	\$
BANCOS	
Cuenta corriente	\$
Cuenta de ahorros	\$
CUENTAS POR COBRAR	\$
INVENTARIOS	
Materia prima	\$
Productos en proceso	\$
Productos terminados	\$

SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE

\$

\$

Activo fijo

Maquinaria	\$
Herramientas	\$
Muebles y enseres	\$
Bienes raíces	\$

SUBTOTAL ACTIVO FIJO

\$

\$

TOTAL ACTIVO

\$

Lo que DEBO o PASIVO

Pasivo corriente

Cuentas por pagar	\$
Cheques postfechados	\$

Pasivos a largo plazo

Hipoteca u otro documento a largo plazo	\$
---	----

TOTAL PASIVO

\$

TOTAL ACTIVO

\$

Menos

TOTAL PASIVO

\$

IGUAL PATRIMONIO

\$

Veamos, con un ejemplo, cómo Pedro Ruiz hizo su Balance General después del movimiento del mes de Junio.

Los datos para este ejemplo los sacamos de la cartilla 7C, donde presentamos los cuadernos de Contabilidad de "Calzado El Rey".



CALZADO EL REY CUENTAS POR COBRAR Fecha. Junio 30 de 1983	
Cliente	Saldo a la fecha
Juan Pérez	\$25.000
Ivan Torres. Distrivalle	\$43.500
Vicente Rodríguez	\$ 2.900
Almacén El Condor	\$ 4.250
TOTAL	\$75.650

CALZADO EL REY CUENTAS POR PAGAR Fecha Junio 30 de 1983	
Acreedor	Saldo en la fecha
Almacén el Rayo	\$ 11.800
Almacén El Atomo	\$ 3.120
Carlos Cuéllar	\$ 3.430
Almacén El Radián	\$ 52.550
Juan Agio	\$ 2.950
TOTAL	\$73.850

Fíjese que no hemos incluido aquí la deuda de \$115.000 que Pedro Ruiz tiene con el Banco de la Industria; porque esta es una deuda a largo plazo.

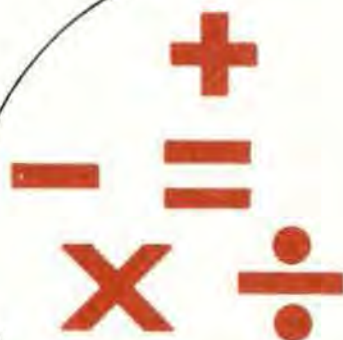


Veamos cómo Pedro Ruiz hizo su **BALANCE GENERAL** en la siguiente página.

CALZADO EL REY BALANCE GENERAL Fecha. <u>junio 30 de 1983</u>		
Lo que POSEE o ACTIVO		
Activo corriente		
Caja	\$ 67.300	
BANCOS		
Cuenta corriente	21.975	
Cuenta de ahorros	20.000	
CUENTAS POR COBRAR	75.650	
INVENTARIOS		
Materia prima	7.867	
Productos en proceso	22.450	
Productos terminados	82.250	
SUBTOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$297.492	\$297.492
Activo fijo		
Maquinaria	150.000	
Herramientas	10.400	
Muebles y enseres	17.800	
Bienes raíces		
SUBTOTAL ACTIVO FIJO	\$178.200	\$178.200
TOTAL ACTIVO		\$475.692
Lo que DEBE o PASIVO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar		\$73.850
Cheques postfechados		\$59.100
Pasivos a largo plazo		
Hipoteca u otro documento a largo plazo		\$115.000
TOTAL PASIVO		\$247.950
	TOTAL ACTIVO	\$475.692
	menos	
	TOTAL PASIVO	\$247.950
IGUAL PATRIMONIO		\$227.742

¿COMO FUNCIONA LA EMPRESA?

Hecho el **BALANCE GENERAL**, estamos ahora en condiciones de sacar importantes conclusiones acerca del funcionamiento de la empresa, mediante la aplicación de simples operaciones aritméticas y utilizando la información que nos dá este Balance, combinándola con la del **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** que estudiamos en la cartilla 7C.



Tomemos en nuestras manos el **BALANCE GENERAL** Y EL **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS** y... ¡a trabajar!

Después de estudiar esta segunda parte de la cartilla, podremos responder con seguridad los cuatro bloques de preguntas que formularemos a continuación.



1

Cómo saber si mi empresa está en capacidad de pagar las deudas adquiridas a corto plazo y poder seguir funcionando normalmente?

2

Cómo saber si estoy comprando la cantidad debida de materias primas?

Cómo saber si estoy produciendo más o menos lo debido?

Y por último si los plazos que doy a mis clientes son los correctos?

3

Cómo saber si las deudas contraídas están perjudicando mi negocio? O, por el contrario, si puedo utilizar mas préstamos para beneficio de la empresa?

4

Cómo saber si estoy produciendo verdaderamente ganancias?

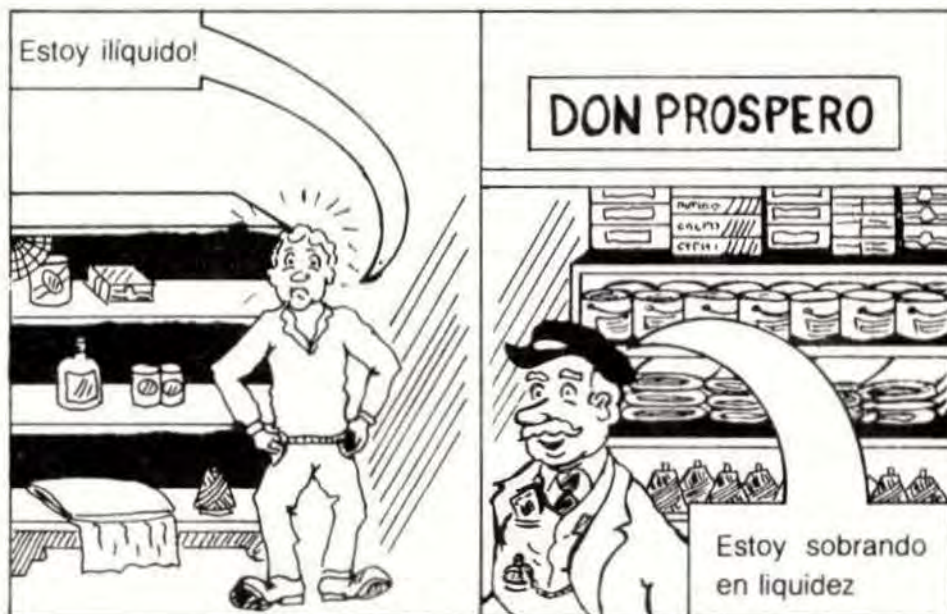
O, cómo conocer que estoy fallando en este punto?

A las operaciones aritméticas que vamos a efectuar, para responder a las preguntas formuladas, se les llama en Contabilidad "RAZONES FINANCIERAS"; veamos cada una de ellas.

PRIMERA PREGUNTA

Cómo saber si mi empresa está en condiciones de pagar las deudas adquiridas a corto plazo y poder seguir funcionando normalmente?

A esta capacidad de pago se le llama LIQUIDEZ.



Por esto, a las RAZONES FINANCIERAS que miden la capacidad de pago de una empresa se les denomina; RAZONES de LIQUIDEZ.



Antes de entrar en detalle, recordemos algunos conceptos que tendremos necesidad de manejar.

Todo lo que es dinero, o se convertirá en dinero muy pronto, como: El dinero en efectivo (CAJA) y en los Bancos, las cuentas por cobrar y los inventarios de materias primas, productos en proceso y productos terminados; lo llamamos **ACTIVO CORRIENTE**.



ACTIVO CORRIENTE



De la misma manera, las deudas que tendrán que pagarse en un corto tiempo (tres meses o menos) como: Las cuentas por pagar y los cheques postfechados; las llamamos **PASIVO CORRIENTE**.

PASIVO CORRIENTE

El valor de nuestro **ACTIVO CORRIENTE** y de nuestro **PASIVO CORRIENTE**, lo encontramos en nuestro último Balance General.

1

Tomemos de nuestro BALANCE GENERAL el dato del ACTIVO CORRIENTE y dividámoslo por el del PASIVO CORRIENTE así:

ACTIVO CORRIENTE
PASIVO CORRIENTE

=

RAZON
CORRIENTE



En el caso de Pedro Ruiz propietario de Calzado El Rey su razón corriente es ésta:

Activo Corriente
de
Pedro Ruiz
\$297.492
Pasivo Corriente
de
Pedro Ruiz
\$132.950

=

RAZON
CORRIENTE
de
Pedro Ruiz
2.2

Este resultado, le está indicando a Pedro que por cada peso que debe, tiene \$2,20 para respaldar su deuda.


Si el resultado fuera inferior a 1 Pedro Ruiz podría tener problemas.

Por el contrario, si el resultado fuera muy alto; Calzado El Rey tendría dinero ocioso y esto no sería conveniente.

EL NEGOCIO DE PEDRO RUIZ ESTA EN UN PUNTO ACEPTABLE, SU RAZON CORRIENTE INDICA QUE HAY ALGUN DINERO OCIOSO.

2

Ahora tomemos de nuestro **BALANCE GENERAL** los datos del dinero en **CAJA**, **BANCOS** y nuestras **CUENTAS POR COBRAR** y sumémoslos. Dividamos luego el resultado por el valor de nuestro **PASIVO CORRIENTE** así:

$$\frac{\text{CAJA} + \text{BANCOS} + \text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \text{RAZON ACIDA}$$


Nuevamente veamos el caso de Pedro Ruiz y su fábrica de Calzado El Rey.

$$\frac{\begin{array}{l} \text{DINERO EN} \quad \text{DINERO EN} \quad \text{CUENTAS POR} \\ \text{CAJA} \quad + \quad \text{BANCOS} \quad + \quad \text{COBRAR} \\ \$67.300 \quad + \quad \$41.975 \quad + \quad \$75.650 \end{array}}{\begin{array}{l} \text{PASIVO CORRIENTE} \\ \$132.950 \end{array}} = 1.4$$

El resultado indica que Pedro Ruiz tiene en efectivo o en cuentas que le pagarán en los próximos días \$1.40 por cada peso que debe.

Un resultado por debajo de esta cifra, demostraría que no tendremos el dinero disponible en un momento determinado para pagar nuestras obligaciones.

Si la respuesta es mucho mayor, es porque tenemos el dinero parado y esto es un error.

PEDRO TIENE EL INDICATIVO DE SU RAZON ACIDA EN UN BUEN PUNTO.

SEGUNDA PREGUNTA

Cómo saber si estoy comprando la cantidad debida de materias primas?
Cómo saber si estoy produciendo más o menos de lo debido?

Y por último, si los plazos que doy a mis clientes son los correctos?

Estos movimientos de la empresa son su actividad y normalmente se deben observar después de algunos días, cada 30, 60 o 90 días; a este número de días se les denomina PERIODOS.



CAPITAL DE TRABAJO



CUENTAS POR COBRAR



MATERIAS PRIMAS



PRODUCTOS EN PROCESO Y TERMINADOS

Para medir estos movimientos de la empresa, también existen otras operaciones aritméticas a las que llamaremos RAZONES DE ACTIVIDAD.



VAMOS A CONOCERLAS

1

Tomemos de nuestro BALANCE GENERAL el dato del ACTIVO CORRIENTE y restémosle el del PASIVO CORRIENTE, veámoslo:

ACTIVO
CORRIENTE



PASIVO
CORRIENTE



CAPITAL DE
TRABAJO



Al dinero que debo tener para pagar mano de obra, comprar materia prima o pagar los gastos del negocio, es decir, aquel dinero que me permite trabajar sin contratiempos durante un tiempo determinado, lo llamamos CAPITAL DE TRABAJO.

Calzado El Rey tiene un Activo Corriente de \$297.492 y un PASIVO CORRIENTE de \$132.950; cuál es su CAPITAL DE TRABAJO?

$$\$297.492 - \$132.950 = \$164.542$$



Pedro Ruiz tiene CAPITAL DE TRABAJO suficiente para que su empresa funcione sin contratiempos en los próximos tres meses, pues aunque tuviera que pagar sus deudas inmediatamente, tendría dinero para continuar sus actividades.

DEBEMOS MANTENER EL SUFICIENTE CAPITAL
PARA NO PARAR LA PRODUCCION POR FALTA DE
DINERO

2

Tomemos el dato de CUENTAS POR COBRAR en nuestro Balance General y dividámoslo por el de VENTAS NETAS que aparece en nuestro ESTADO de PERDIDAS y GANANCIAS que estudiamos en la cartilla 7C.

El resultado lo multiplicamos por el número de días que estamos evaluando, en nuestro caso serán 30 días.

CUENTAS POR
COBRAR
—————
VENTAS NETAS

X

Nº de DIAS
DEL
PERIODO



Para mayor claridad, sigamos viendo el ejemplo de Calzado El Rey.

CUENTAS POR
COBRAR
\$75.650
—————
VENTAS NETAS
\$144.400

X

Nº de DIAS
DEL
PERIODO
30

=

16.7

Los clientes de Calzado El Rey tardan 16 días en pagar sus deudas, este es un número aceptable.

Es sin embargo recomendable, reducir al máximo el número de días ya que cuanto más rápido sea la rotación de las cuentas, tendremos más dinero disponible.

El caso contrario, es decir tener una rotación muy lenta con muchos días para recibir el dinero, perjudica el negocio.

LAS POLITICAS PARA REDUCIR AL MINIMO EL TIEMPO QUE DAMOS PARA QUE PAGUEN LOS CLIENTES SON BENEFICAS PARA LA EMPRESA.

Antes de continuar con nuestras Razones Financieras aprendamos cómo calcular:

- 1º EL PROMEDIO DEL INVENTARIO DE MATERIA PRIMA.
- 2º EL COSTO DE MATERIA PRIMA UTILIZADA.



Los valores que necesitamos para estos cálculos los encontraremos en nuestro Estado de Pérdidas y Ganancias.

PROMEDIO DE INVENTARIO DE MATERIA PRIMA

Sumemos el inventario inicial y el inventario final de Materia Prima y dividamos por dos.

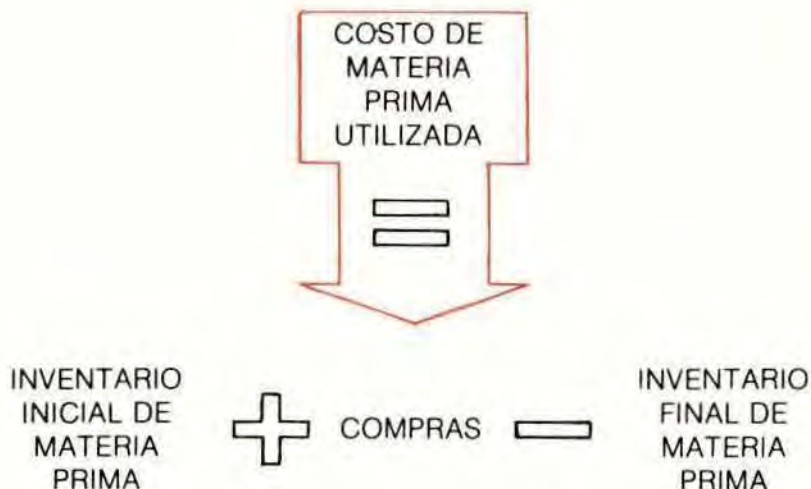
$$\begin{array}{rcccl} & \text{INV. INI} & & \text{INV. FIN} & \\ & \text{MAT. PRIM.} & + & \text{MAT. PRIM.} & \\ \text{PROMEDIO DE} & & & & \\ \text{INVENTARIO} & & & & \\ \text{DE MATERIA} & = & \frac{\quad}{2} & & \\ \text{PRIMA.} & & & & \end{array}$$

Para Calzado El Rey el cálculo es como sigue:

$$\frac{\$4.750.00 + \$7.867}{2} = \$6.308$$

COSTO DE MATERIA PRIMA UTILIZADA

Sumemos el valor de materia prima en el inventario inicial con el de compras. Al resultado aquí obtenido restémosle el valor de materia prima del inventario final.



El cálculo efectuado por Pedro Ruiz es como sigue:

$$\$4.750 + \$20.800 - \$7.867 = \$17.683$$



3

Utilizando el dato Promedio de Inventario de Materia Prima lo dividiremos por el de Costo de Materia Prima Utilizada. El resultado lo multiplicamos por el PERIODO, es decir, el número de días que estamos evaluando.

PROMEDIO DE
INVENTARIO
DE MATERIA
PRIMA



COSTO DE
MATERIA
PRIMA
UTILIZADA



Nº DE DIAS
DEL
PERIODO



ROTACION DE
INVENTARIOS
DE
MATERIAS
PRIMAS

Pedro Ruiz trabajó de la siguiente manera:

Calculó su Promedio de Inventario de Materia Prima, obteniendo este resultado.

\$6.308

\$17.683

Y este resultado lo obtuvo al hacer las operaciones para calcular sus Costos de Materia Prima.

Y aplicó la fórmula que indicamos arriba de la siguiente manera:

$$\frac{\$6.308}{\$17.683} \times 30 = 11 \text{ DIAS}$$

Esto le indicó a Pedro Ruiz que sus Materias Primas se demoraban ONCE DIAS en convertirse en productos terminados, por tanto puede trabajar poca existencia de materia prima, utilizando su dinero en otros menesteres más importantes para su empresa.

¡Alto! Saquemos estos datos antes de continuar.
En el Estado de Pérdidas y Ganancias encontraremos las cifras que necesitaremos.



PROMEDIO DE INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO Y TERMINADOS

Sumemos las cifras de productos en proceso y productos terminados en el inventario inicial. Repitamos la misma operación, pero ahora con el inventario final.

Por último, sumemos los resultados de los pasos anteriores para dividir la nueva cifra por dos. De esta manera obtenemos el PROMEDIO DE INVENTARIO DE PRODUCTOS EN PROCESO Y TERMINADOS.

$$\begin{array}{rcccl} & & \text{INVENTARIO} & & \text{INVENTARIO} \\ & & \text{FINAL DE} & & \text{INICIAL DE} \\ & & \text{PRODUCTOS EN} & + & \text{PRODUCTOS EN} \\ & & \text{PROCESO Y} & & \text{PROCESO Y} \\ & & \text{TERMINADOS} & & \text{TERMINADOS} \\ \text{PROMEDIO} & & & & \\ \text{INVENTARIO} & & & & \\ \text{DE PRODUCTOS} & = & \hline \text{EN PROCESO} & & \\ \text{Y TERMINADOS} & & 2 \end{array}$$

Para Calzado El Rey el resultado será así:

\$ 34.175	\$ 22.450	
\$ 66.200	\$ 82.250	
<u>\$100.375</u>	<u>\$104.700</u>	
<hr/>		= \$102.537
2		

COSTO DE VENTAS

A los Costos de Producción le sumamos el Inventario Inicial de Productos en Proceso y Terminados, restándole luego el Inventario Final de Productos en Proceso y Terminados.



Así efectuó Pedro Ruiz sus Operaciones:

$$\$112.308 + \$100.375 - \$104.700 = \$107.983$$



Ahora vamos a utilizar estos dos datos calculados.
¡SIGAMOS TRABAJANDO!

4

Traigamos el dato de Promedio de Inventario de Productos en Proceso y Terminados para dividirlo por el Costo de Venta, que también hemos calculado. Ahora multipliquemos este resultado por el número de días del periodo (en nuestro caso 30 días) y habremos hallado la ROTACION DE INVENTARIOS DE PRODUCTOS EN PROCESO Y TERMINADOS.

PROMEDIO DE
INVENTARIO
DE PRODUCTOS
EN PROCESO
Y TERMINADOS



COSTO
DE VENTA



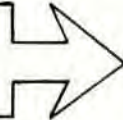
Nº DE DIAS
DEL
PERIODO



ROTACION DE
INVENTARIO
DE PRODUCTOS
EN PROCESO
Y TERMINADOS

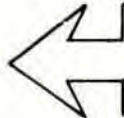
En esta oportunidad Pedro Ruiz trabajó así:

Calculó el Promedio de inventario de productos en proceso y terminados, obteniendo este resultado.



\$102.537

\$107.983



Obtuvo también la cifra de Costos de venta que anotamos aquí.

Y aplicando la fórmula que hemos estudiado en esta misma hoja.

\$102.537

— × 30 = 28 DIAS

\$107.983

Esto indica que Pedro Ruiz demora 28 días en convertir sus productos, en dinero o en cuentas por cobrar. Si el número de días fuera muy alto, estaría indicando que hay muchos productos y esto debe interpretarse como dinero inoficioso y habrá que corregirlo.

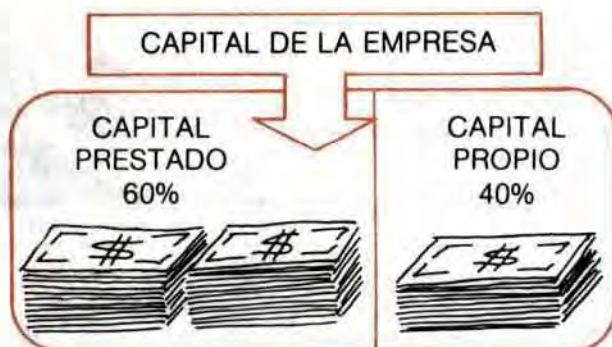
TERCERA PREGUNTA

Cómo saber si las deudas contraídas están perjudicando mi negocio? O, por el contrario, si puedo utilizar mas préstamos para beneficios de la empresa?

Es muy importante saber hasta qué punto puedo endeudarme y en qué forma lo debo hacer para no perjudicarme.

Las deudas pueden ser a corto plazo; 30, 60 o 90 días, en este caso este endeudamiento debe ser muy bajo.

Pero también puede ser a largo plazo 1, 2 o 3 años y aquí, sí podremos tomar préstamos altos sin perjudicarnos.



El punto de endeudamiento debe ser estudiado detenidamente, ya que esto depende de la empresa, tomando en cuenta los préstamos a largo plazo y diferenciándolos de los créditos a corto plazo.

Sin embargo un endeudamiento del 60% es tomado como aceptable.



ESTUDIEMOS LAS RAZONES FINANCIERAS, QUE MIDEN NUESTRA CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO.

1

Tomemos de nuestro Balance General la cifra del TOTAL PASIVO y dividámosla por el TOTAL ACTIVO. El resultado obtenido lo multiplicamos por 100 para hallar el porcentaje. Observemos la fórmula:

$$\frac{\text{TOTAL PASIVO}}{\text{TOTAL ACTIVO}} \times 100 = \text{RAZON DE ENDEUDAMIENTO}$$

Calzado El Rey tiene un Pasivo de \$247.950 y un Activo de \$475.692; cuál es el porcentaje de endeudamiento de la empresa?



$$\frac{\$247.950}{\$475.692} \times 100 = 52\%$$

Al estudiar el Balance General de Pedro Ruiz, vemos que algo menos de la mitad de sus deudas han sido contraídas a largo plazo.

Y la Razón de Endeudamiento de esta misma empresa nos muestra que por cada \$100 con los que trabaja, \$52 son prestados.

CALZADO EL REY NO TIENE PROBLEMAS PARA CANCELAR SUS OBLIGACIONES Y TRABAJAR CON UN INDICE POR DEBAJO DEL IDEAL; PODRIA INCLUSO ADQUIRIR MAS CREDITO SI LO NECESITARA.
¡SIGAMOS SU EJEMPLO!

2

También de nuestro Balance General, tomemos las cifras de PATRIMONIO y TOTAL ACTIVOS: dividámosla para multiplicar el resultado por 100 para hallar este nuevo porcentaje.

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{TOTAL ACTIVO}}$$

$$\times 100 =$$

RAZON DE AUTONOMIA

La Razón de Autonomía indica qué porcentaje de financiación, de los dineros de su empresa, se efectúan con recursos propios.

Pedro Ruiz, posee un PATRIMONIO de \$227.742 y un ACTIVO TOTAL de \$472.692; cuál es el porcentaje de recursos propios con los que trabaja su empresa? VEAMOSLO.



$$\frac{\$227.742}{\$475.692} \times 100 = 48\%$$

Es claro que de cada \$100 con los que se financia la empresa \$48 provienen de recursos propios. Si el punto ideal puede ser de 40% es evidente que Pedro Ruiz tiene una óptima RAZON DE AUTONOMIA.

ES IMPORTANTISIMO PARA EL EXITO DE UNA EMPRESA, CONTROLAR ESTA RAZON.

- UN ENDEUDAMIENTO INFERIOR AL 60%
- TRABAJAR CON RECURSOS PROPIOS POR ENCIMA DEL 40%

CUARTA PREGUNTA

Cómo saber si estoy produciendo verdaderamente ganancias?
O, cómo conocer que estoy fallando en este punto?

Con los cálculos que haremos en estas últimas hojas veremos si realmente nuestra empresa es un próspero negocio, es decir, si deja un buen margen de ganancia.



Estas ganancias o "utilidades" se miden por la "RENTABILIDAD", es decir, por el margen de beneficio que produce nuestra empresa y lógicamente, entre más grande sea este beneficio mayor desarrollo tendrá la empresa.

Por el contrario, unas bajas utilidades indicarán que la empresa va mal.

ESTUDIEMOS POR ULTIMO LAS RAZONES DE RENTABILIDAD

1

Tomemos del Estado de Pérdidas y Ganancias el dato de UTILIDAD NETA y dividámoslo por el de TOTAL ACTIVO que encontramos en nuestro Balance General. Este resultado lo multiplicamos por 100, para hallar el porcentaje.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL ACTIVO}} \times 100 = \text{RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS}$$

La RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS muestra la buena o mala utilización de nuestros recursos.



Pedro Ruiz tomó sus datos de UTILIDADES NETAS \$30.592 y TOTAL ACTIVO \$475.692 y aplicó la fórmula.

$$\frac{\$30.592}{\$475.692} \times 100 = 6.40\%$$

Por cada \$100 invertidos en calzado El Rey, se ganaron \$6.40 mensual, que es un buen índice.

CUANTO MAYOR SEA EL RESULTADO, MEJOR SERA PARA LA EMPRESA. DEBEMOS ESTUDIAR LA FORMA DE AUMENTAR ESTE RESULTADO CADA VEZ MAS.

2

Tomemos nuevamente el dato de UTILIDADES NETAS de nuestro Estado de Pérdidas y Ganancias para dividirlo ahora por el de PATRIMONIO que localizaremos en el Balance General. Como en el caso anterior, este resultado lo multiplicamos por 100 y obtendremos un nuevo porcentaje.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100 = \text{RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO}$$

La RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO, muestra la rentabilidad que produce el patrimonio invertido en el negocio.

Las utilidades de Calzado El Rey son de \$30.592 y el Patrimonio invertido por Pedro Ruiz es de \$227.742. Al efectuar sus operaciones Pedro encontró el siguiente resultado:



$$\frac{\$30.592}{\$227.742} \times 100 = 13.4\%$$

Esto le indica a Pedro Ruiz que por cada \$100 de patrimonio invertido el gana \$13.40 mensuales.

CUANTO MAYOR SEA EL RESULTADO MAS PROSPERO ES EL NEGOCIO.

¡AUMENTEMOS LA RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO!

3

Por último, tomemos nuevamente el Estado de Pérdidas y Ganancias y traigamos la cifra de UTILIDADES NETAS para dividirla por la de VENTAS que está en la parte superior del mismo.

El resultado aquí obtenido lo multiplicamos por 100, y encontraremos la última Razón Financiera.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} \times 100 = \text{RENTABILIDAD SOBRE VENTAS}$$

La RENTABILIDAD SOBRE VENTAS muestra las utilidades obtenidas en la empresa por este concepto y nunca debe ser inferior al 10%; en algunos casos y dependiendo del negocio, deben superar la cifra del 20%.



Pedro Ruiz ha tomado sus datos: \$30.592 de Utilidades Netas y \$144.400 que ha sido el valor de sus Ventas; hizo las operaciones pertinentes para obtener su resultado.

$$\frac{\$30.592}{\$144.400} \times 100 = 21.2\%$$

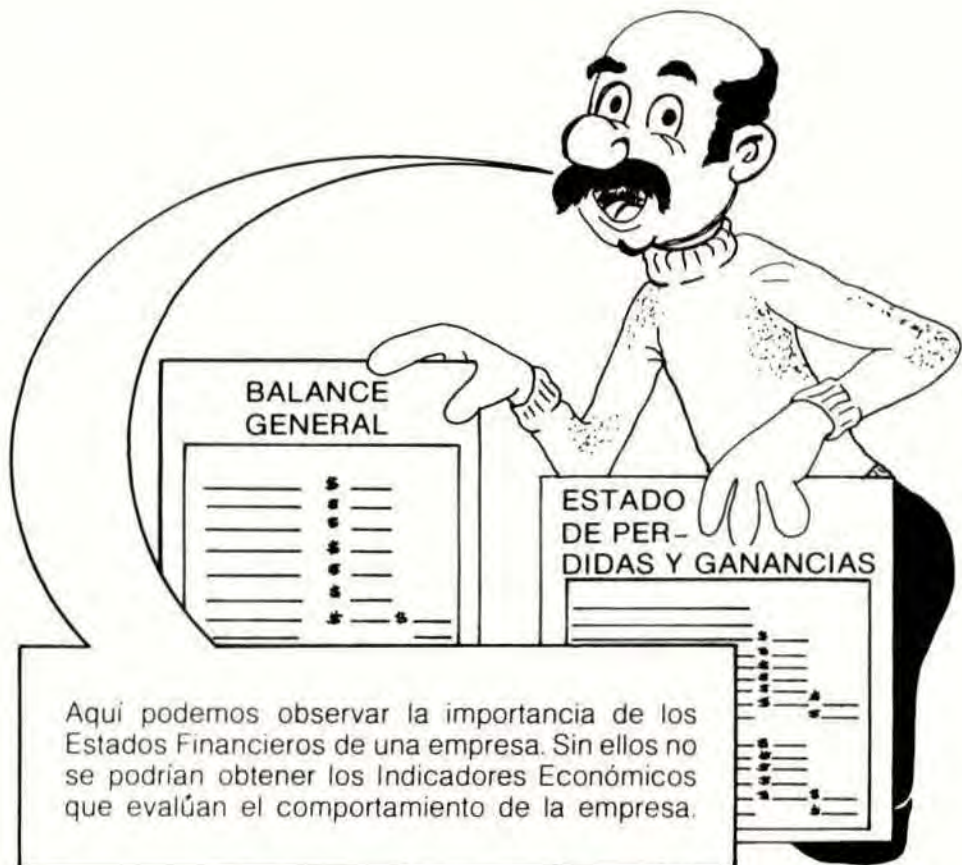
Por cada \$100 que vendió Calzado El Rey, obtuvo una ganancia de \$21.20.

CONCLUSIONES

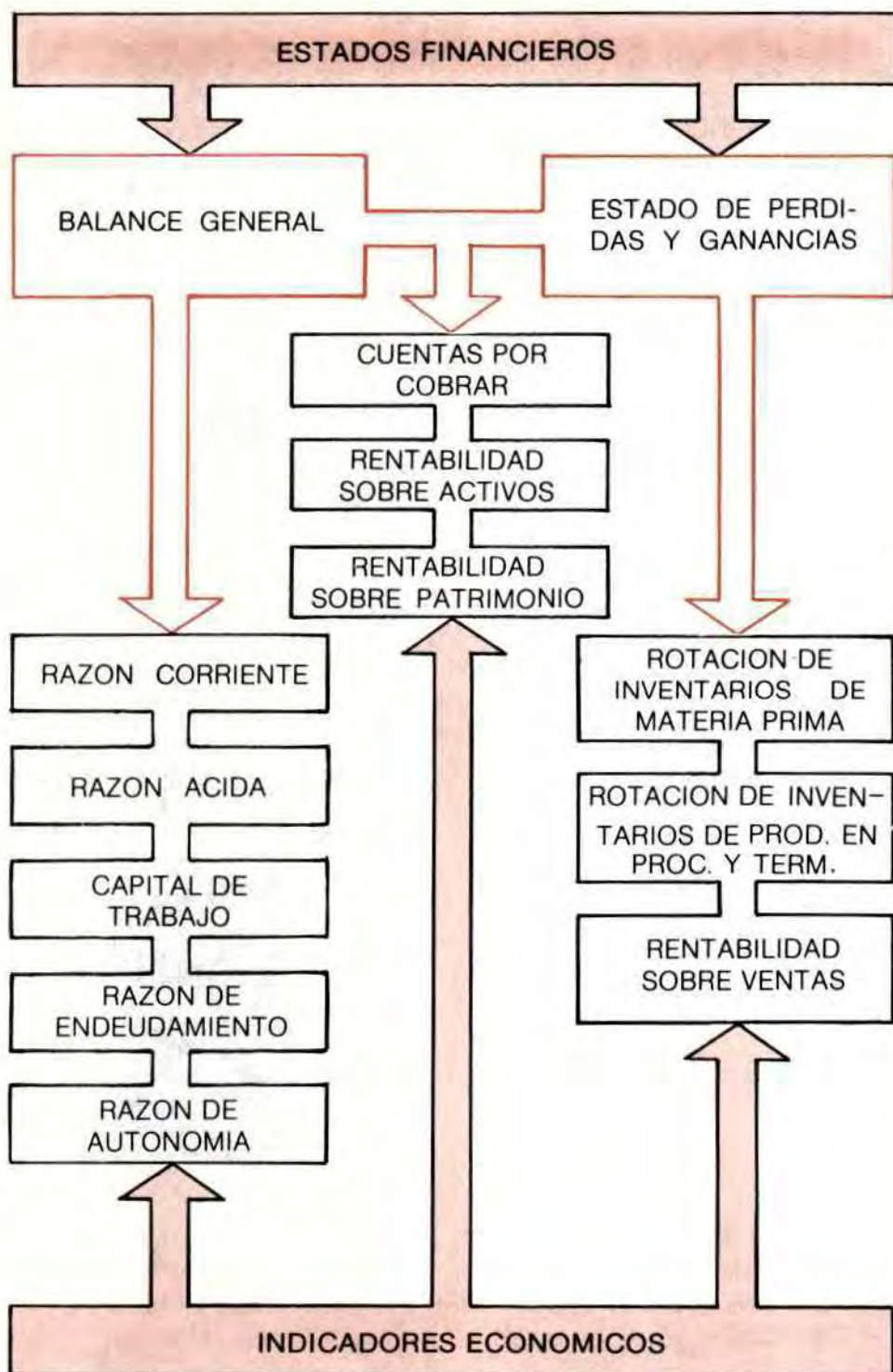
Utilizando los datos extraídos del Nuevo Balance General, se han calculado varias Razones Financieras que nos muestran errores o aciertos en el manejo económico de nuestra empresa.

De la misma manera se ha procedido con el Estado de Pérdidas y Ganancias.

Y por último, combinando datos del Balance General y de Estado de Pérdidas y Ganancias se efectuaron nuevos análisis por medio de otras Razones Financieras.



EN RESUMEN SE HIZO EL SIGUIENTE RECORRIDO:



Si, amigo MICROEMPRESARIO, estas operaciones tan elementales que hemos efectuado son el llamado ANALISIS FINANCIERO de una empresa. Con él podemos controlar fallas que de otra manera pasarían desapercibidas, haciendo fracasar el negocio.



EL ANALISIS FINANCIERO ES EL UNICO METODO PARA DETECTAR A TIEMPO LAS FALLAS DE NUESTRA EMPRESA. USEMOS PERMANENTEMENTE ESTA HERRAMIENTA QUE HEMOS RECIBIDO.

EVALUACION

1

Tome su Balance General y calcule sus Razones: Corriente, Acida, el Capital de Trabajo, la de Endeudamiento y la de Autonomía.

2

Saque algunas conclusiones de este análisis de su Balance General.

3

Tome su Estado de Pérdidas y Ganancias y calcule los indicadores siguientes: el de Rotación de Inventarios de Materia Prima, el de Rotación de Inventarios de Productos en Proceso y Terminados, y el de Rentabilidad sobre Ventas.

4

Nuevamente extraiga algunas conclusiones del análisis de su Estado de Pérdidas y Ganancias.

5

Por último, calcule el estado de sus Cuentas por Cobrar, la Rentabilidad sobre Activos, y la Rentabilidad sobre Patrimonio.

6

Analice nuevamente estas tres Razones Financieras e indique qué enseñanza puede sacar de ellas.

**ENVIE SUS CALCULOS A SU TUTOR PARA ESTUDIAR LAS
POSIBLES SOLUCIONES EN AQUELLOS INDICADORES
QUE APARECEN COMO DESFAVORABLES.**



Publicaciones
Dirección General